

HAZİRAN 2025

Fon
Aylık Getiri

%5.6

Karşılaştırma
Ölçütü
Aylık Getiri

%1.2

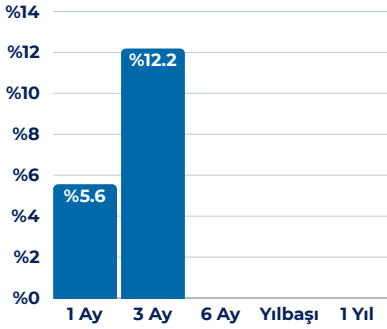
TMS

Portföy Yöneticisi Görüşü

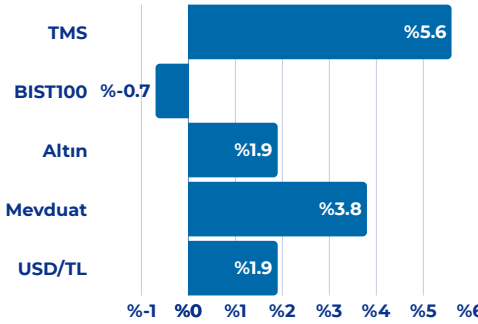
TMS Mayıs ayını %5.6 getiriyle tamamladı. Maraton Fon, Mayıs ayında net %65 XU100 ağırlığına sahipken, ay sonunda bu oran net %115 bandına geldi. Olumlu enflasyon verisine dair beklentimiz, rezervlerin toparlanması ve hisse senedi fiyatlarında iskonto oranının artması pozisyon büyütmemize sebep veren ana etmenler oldu. Sabit getirili tarafta %6-7 ağırlığında oluşturduğumuz kısa vadeli tahvil pozisyonlarında kar realizasyonu gerçekleştirdik. Ay başında %7 olan tahvil oranı tekrar %0'a geldi. İtalya pozisyonlarımızı ve Avrupa'daki birkaç hisse senedi yatırımımızı daha iyi fiyatlar ve fırsatlar bulabileceğimiz ümidiyle sonlandırıp endeks hedgeleriyle nette 0'a yakın bir ağırlıkla yurtdışı pozisyonlarımızı dengeledik. Yurtiçinin görece cazipleşmesi de toplam (Yurt içi + Yurt dışı) hisse maruziyetimizi çok da yukarıya taşımamak anlamında yabancı pozisyonları kesmemize sebebiyet verdi.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



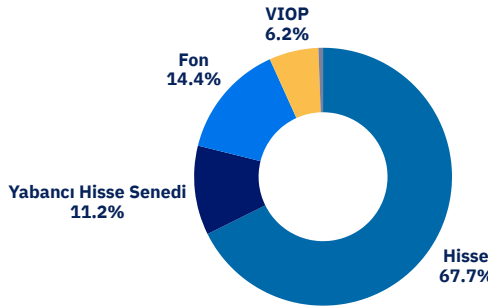
Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Maraton Serbest Fon, yapısı itibarıyla Borsa İstanbul oryantasyonuna sahip, ancak yurtdışı ve yurtiçindeki tüm varlık sınıflarına yatırım yapma elastikiyetine sahip bir yapıda yönetilecektir.

%51 BIST yatırım koşulu, yatırımcıya bir yıllık vadede tutma şartıyla stopaj muafiyeti sağlar

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

140.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

39

Pazar Payı

%0

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.0

Performans Ücreti: %20

Alım ve Satım Valör

Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+2 iş günü gerçekleşir. (Ayda iki kere)

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15 (1 yıl tutulursa %0)

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%51 BIST-100 Getiri Endeksi

%25 KYD 1 Aylık USD Mev. End.

%24 KYD 1 Aylık TL Mev. End.

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

29/06/2020

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 2.6.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	-	-0.76	6.18	0.10	5.56								-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz